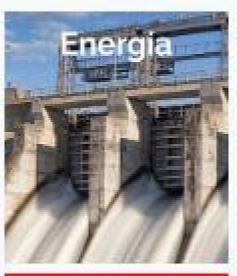






MERCADOS

Metales en guerra: Níquel decae, oro firme, cobre repunta



MINING PRESS



17/03/2022








Documentos especiales Mining Press y Enernews


COCHILCO: LA SEMANA DEL COBRE (7 AL 11 DE MARZO 2022)

Lo más leído

Seminario IAE: Los desafíos energéticos de Argentina

Minería y energía: La bitácora oficial del primer año de gestión de Milei

Veladero cierra el año reforzando el trabajo minero colaborativo

Central Puerto ahora va por el litio y entra en Tres Cruces

Indicadores energéticos de Argentina: Análisis y qué espera para el último trimestre

ANAHI ABELEDO

Los metales suben y bajan mientras se tensan o aflojan las conversaciones entre Rusia y Ucrania. El níquel cayó y la LME suspendió, por unas horas, el comercio; el oro subia a US$ 1.900 mientras el cobre repuntó pero se mantiene alerta por el impacto de los bloqueos en Perú.

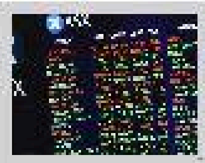
NÍQUEL BAJA 8%

El contrato de referencia de níquel a tres meses cayó un 8% para alcanzar su nuevo límite de negociación, ya que continuaron las fuertes ventas en los mercados de metales.

El precio alcanzó los US$ 41.945 por tonelada métrica cuando se abrió al comercio, según datos de **Refinitiv.** Los precios del níquel se duplicaron con creces en cuestión de horas el 8 de marzo, superando los US$ 100.000 la tonelada métrica,

El precio alcanzó los US$ 41.945 por tonelada métrica cuando se abrió al comercio, según datos de **Refinitiv.** Los precios del níquel se duplicaron con creces en cuestión de horas el 8 de marzo, superando los US$ 100.000 la tonelada métrica, ya que uno de los principales productores del mundo, **Tsingshan Holding** de **China,** compró grandes cantidades para reducir sus apuestas cortas en el metal, según publicó CNBC.

El comercio tuvo que detenerse ya que la medida exacerbó un repunte de precios en un momento en que los metales ya estaban subiendo en espiral debido a la intensificación del conflicto de **Rusia** en **Ucrania.**



Níquel super star: Cómo sigue esto

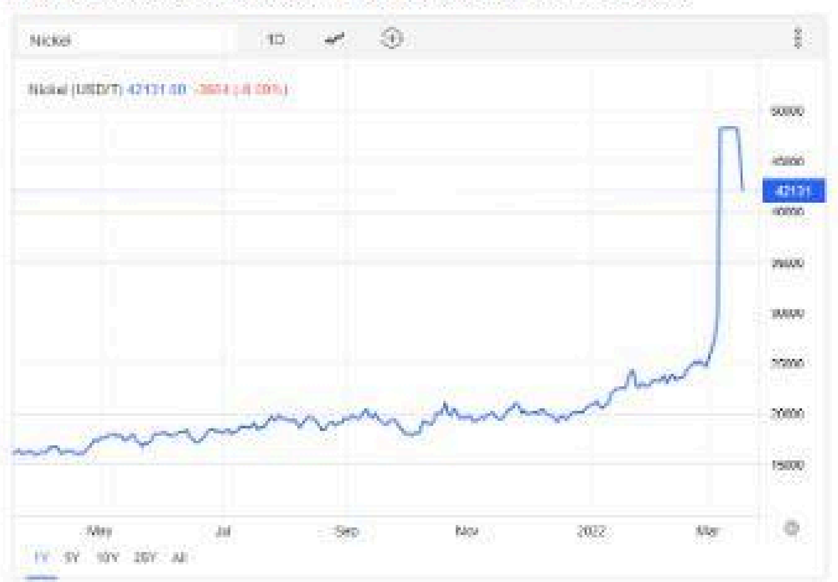
Ayer (16/3), la **LME** intentó reanudar el comercio de níquel después del raro cierre. Pero una falla técnica provocó que el intercambio de 145 años de edad detuviera temporalmente el mercado una vez más, antes de que se reabrieran las operaciones a las 2 p. m., hora de Londres.

La **LME** instaló un límite de negociación del 5% el miércoles, que se amplió al 8% para el jueves. El "error de los sistemas" del miércoles permitió que una pequeña cantidad de operaciones se realizaran por debajo del límite de precio diario recientemente impuesto.

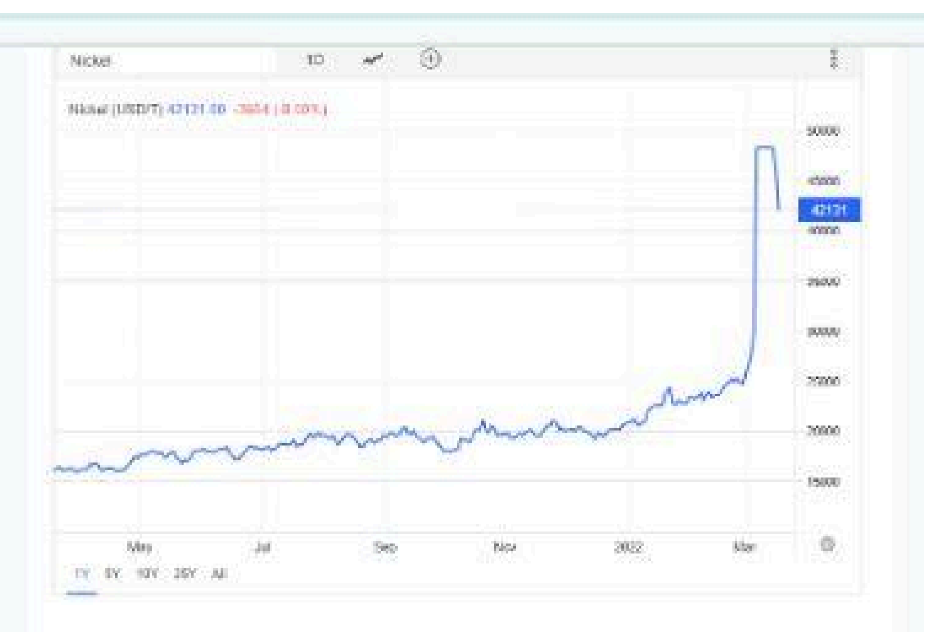


Cobre sube e inventarios chinos bajan. El análisis de Cochilco

Hablando antes de la apertura del miércoles, **Matthew Chamberlain,** CEO de **LME,** dijo que el intercambio fue "absolutamente consciente del impacto que esto ha tenido en tanta gente y debemos asegurarnos de que no lo haga".



Chamberlain dijo que la LME había "priorizado deliberadamente la estabilidad" al establecer un rango relativamente estrecho de límites de negociación diarios, pero estos podrían ampliarse pronto si el intercambio observara un "mercado más ordenado".



Chamberlain dijo que la LME había "priorizado deliberadamente la estabilidad" al establecer un rango relativamente estrecho de límites de negociación diarios, pero estos podrían ampliarse pronto si el intercambio observara un "mercado más ordenado".

Los precios de las materias primas se han disparado por los temores de suministro relacionados con el ataque de Rusia a Ucrania, con la guerra en curso y una serie de sanciones occidentales que aumentan los temores de interrupción.

ORO SUBE

El oro subía, tras la primera subida de tasas de interés de la **Reserva Federal** en tres años, en una jornada en la que las ganancias se veían apuntaladas por la caída del dólar y del rendimientos de los bonos del Tesoro estadounidense.

El oro al contado avanzaba un 0,8%, a US$ 1.942,61 por onza, tras haber trepado cerca de un 1% en la sesión. Los futuros del oro en **Estados Unidos** subían un 1,8%, a US$ 1.943,30.

La FED subiólas tasas en 25 puntos básicos, pero esto no parece haber aliviado las preocupaciones sobre la inflación, manteniendo intacto el atractivo del oro como cobertura.

"Se trata de vender el rumor, comprar el hecho", mientras el oro avanza con las malas noticias ya descontadas, según el analista independiente **Ross Norman.** "Aunque sea contraintuitivo, ya que la subida de tasas debería ser negativa para el oro, confirma la afirmación de que tenemos un problema de inflación".

Aunque la **FED** presentó un plan agresivo para elevar los costos de endeudamiento el próximo año, el dólar y el retorno de los bonos a 10 años bajaban, mientras los inversores parecen haber descontado ya una subida de tasas aún más fuerte, lo que impulsaba al oro.

Live 24 hour Gold Chart

La "modesta" respuesta de la FED a la aceleración de la inflación ayuda al oro, dijo **Brian Lan,** de **GoldSilver Central.** "La gente verá que sigue siendo bueno mantener el oro, porque un 0,25% ni siquiera agita el barco".

Los analistas también creen que los inversores en oro como refugio continuarán siguiendo de cerca los riesgos políticos y económicos que plantea la invasión de **Rusia** en **Ucrania,** que entró en su cuarta semana.

COBRE REPUNTÓ

Un ascenso de 2,8% expuso la cotización del cobre al finalizar en US$ 4,581 la libra en la **Bolsa de Metales de Londres (LME)**. La materia prima promedia US$ 4,505 la libra en lo que va del año con un alza de 18,2%.

"Las dudas con respecto a la situación en China, donde los mayores casos de COVID-19 han generado medidas de confinamiento, comienzan paulatinamente a disminuir, considerando que varias empresas vuelven a producir, generando proyecciones de un impacto no muy fuerte en la demanda de materias primas desde la gigante economía asiática", consignó **Ricardo Bustamante,** jefe de estudios trading de **Capitaria.**

en la **Bolsa de Metales de Londres (LME)**. La materia prima promedia US$ 4,505 la libra en lo que va del año con un alza de 18,2%.

"Las dudas con respecto a la situación en China, donde los mayores casos de COVID-19 han generado medidas de confinamiento, comienzan paulatinamente a disminuir, considerando que varias empresas vuelven a producir, generando proyecciones de un impacto no muy fuerte en la demanda de materias primas desde la gigante economía asiática", consignó **Ricardo Bustamante,** jefe de estudios trading de **Capitaria.**



Otro de los posibles motivos de la subida del precio del cobre es la preocupación por la oferta en **Perú,** el segundo mayor productor mundial del metal después del vecino **Chile,** tras el conflicto en la mina **Cuajone,** de **Southern.**

Southern Copper, controlada por el **Grupo México,** tiene una fundición en la localidad peruana de Ilo y opera las minas de Cuajone y Toquepala en el Sur. Southern Copper produjo unas 400.000 toneladas de concentrado de cobre en Perú el año pasado, según datos del gobierno.

Cuajone, la segunda mina más grande de la empresa en Perú después de Toquepala, está paralizada desde fines de febrero por el bloqueo de una línea férrea que usa para trasladar sus concentrados y el corte de agua en medio de una protesta de una comunidad en la región sureña de **Moquegua.**